



双周政策分析简报

(2025 年第 6 期 总第 16 期)

中国人民大学国家发展与战略研究院（国家高端智库）

2025 年 5 月 9 日

对等关税对民营企业、中小企业的影响及建议

特朗普的“对等关税政策”将对我国产生诸多影响，尤其是对我国民营企业、中小企业影响巨大。就影响范围及机制而言，对等关税会通过产业链传导的方式波及上游行业和中游地区，高关税会提高企业的运营成本，大幅缩减企业的海外订单，同时可能导致产业链外迁，并衍生一系列的就业与民生问题。从趋势看，美国与中国的脱钩和对中国的封锁控制是长期趋势。为此，与会专家提出如下建议：一是企业自身应合理调整经营策略，拓展销售渠道并提升出口结构多元性，加大研发力度，在产品的品类和质量上做文章，力争转危为机。二是政府部门应实现对受影响行业、地区精准施策，避免“一刀切”。具体措施包括：发挥地方能动性开拓新市场、加大力度开发国内市场、提振消费、抓住小包裹免税的时间差、实施进口对等豁免、重视库存商品的解决等。此外，与会企业界代表在会上也表达了对政府政策的期待，希望政府通过减税、降费、信保、出口退税政策等提供一定的政策空间，同时希望政府帮助企业寻找替代进出口渠道、放宽融资门槛、推进对美高依赖度产业链的国产化工作以及专业市场建设等，适时灵活地调整相关政策。

2025 年 4 月 18 日上午，中国人民大学国家发展与战略研究院和国家中小企业研究院举办了以“对等关税政策对民营企业中小企业影响”为主题的讨论会，来自学术界、政府部门及业界的众多专家代表围绕会议主题展开深入讨论，以下为观点摘编。

浙江傲腾工业科技有限公司董事长陈宁表示，关税政策调整影响了公司美国客户的采购和销售，导致美国订单基本处于停滞状态，公司应对策略包括市场多元化、拓展国内的销售渠道和产品创新。具体而言，公司计划首先积极开拓新市场，如东盟、欧洲，以及南美、拉美等新兴市场；其次加大国内市场的开发力度；最后针对国内外产品的不同，加大对产品品类的开发，提高生产效率和产品质量。通过转口贸易避开关税的可行性仍有待确定。企业要实施多元化战略，分散风险，增强企业自身的核心竞争力。政策支持对于企业渡过难关有重要作用，例如“中信保”保险可以有效支持企业。

阿里巴巴淘天集团研究中心研究员张程认为，当前平台企业正采取多样措施支持商家，美国出现淘宝下载量暴增现象，反映了美国消费者正试图绕过美国经销商直接购买中国的商品。对等关税政策对外贸将带来以下影响：一是从对跨境电商的影响来看，自今年 5 月 2 日起，小额免征政策将彻

底终结，这大大提高了仅有国内仓的跨境电商的成本。计划转为海外仓备货的模式同样面临成本提高的问题，因为海外仓相应设施需求上升导致价格提升。二是对一般对外贸易的影响目前尚未完全反馈到大盘数据上，因为很多商品还有库存。但调研显示，半数商家认为大趋势是谨慎乐观的，并已经开始调整经营策略。

调研显示，对等关税政策实施后，出口企业关税税负大幅提高，部分商家订单下滑，甚至完全暂停。超半数商家认为产品竞争力将完全丧失，近 80% 的商家将出口转内销或开拓其他海外市场；进口企业进口产品的综合成本提高。

企业对政策、对平台的诉求主要有以下几点：（1）帮助企业寻找可替代的进口渠道、进口产品以及国内的研发资源。（2）希望地方政府能够带领出口企业与非美市场进行接洽。（3）希望政府出台类似新冠疫情期间的助企纾困一揽子政策。（4）希望政府和平台帮助企业出口转内销，平台给予企业开店帮扶、运营支持及流量扶持。（5）希望国内市场进一步反内卷，拉开产品的层次，不打价格战。（6）希望降低仓储成本，减免房租。（7）希望政府和平台帮助企业进行贷款融资，进一步降低信用担保和融资担保的门槛。（8）对于目前在途的、被卡的商品，希望有关部门能出台专门的解决方案。（9）对美国进口原材料依赖度高的产品，希望由国家牵

头完善全产业链，并加速推进全面国产化的工作。（10）给予中小外贸企业及时的政策宣讲和政策辅导。（11）希望加强对美进口原材料依赖度高的专业市场建设。（12）希望平台对因贸易战造成的商家无法履约的情况给予商家免责。（13）希望政府多提供非美市场的对接信息和展位信息。（14）解决政策延滞问题，及时向企业沟通政策最新信息，建立相关新闻发布机制，以做到信息同步。

工信部中小企业局政策规划处处长曹毅表示，外贸出口的上游产业链的企业，会因出口减少而遭受冲击。政策应重点关注哪些行业会受到较大冲击，包括通过产业链传导影响的行业，预估对就业的影响。由于对等关税政策影响部分企业，因此政府部门需要精准施政，对不同行业区别支持。

中国人民大学经济学院教授王晋斌判断现在 145% 的关税不可持续，但预估谈判后关税降低下限不会好于现在全球最低的 10%，即累计接近 50%。本次关税对区域个体冲击非常大，不同省份对美出口占比差异大，应该体现“一城一策”“一省一策”，不能出现大面积“一刀切”；权限要充分下放，让地方发挥能动性。应在全球范围内抓住小包裹免税的时间差进行出口，同时中央政府要大力帮扶受影响较大的省份。

中国人民大学经济学院教授祝坤福表示，这次对等关税

影响要分长期、中期和短期看：长期对于逆经济全球化持保守态度；中期要关注美国反应，特朗普政府需要考虑选举前向选民的承诺，会考虑明年中期能否保证共和党继续在两院占据优势，或者共和党内部分裂问题；短期来看，我国企业要承受关税成本。我们要从产品层面了解到底什么产品、什么行业是需要纾困的，从而制定具有针对性的政策。

祝坤福教授采用量化模型估计，关税政策对我国 GDP 的影响大概是 1.6 个百分点。分内外资企业看，外资企业受到的冲击可能更大；从行业看，电子信息行业在往国外转移，可能导致产业链规模性外迁；从就业的影响方面来看，约有 600 万—800 万就业岗位将受到冲击。在产业链方面，政府应首先关注出口企业，因为出口企业受到的影响最直接、最大。从地区来看，中部地区可能会通过产业链传导受到影响但他们的应对时间较长，有充足的缓冲期。在进口方面，对于不可替代、对美依赖度高且找不到替代的产品，政府可以考虑对等豁免。

中国人民大学商学院教授谷克鉴提出，政策制定时应关注以下几个方面：（1）关注民营中小企业在出口中的供应链特点，其供应链和价值链较短，供应链转移面临困难。（2）关注特朗普关税谈判的政策和立场。（3）措施要有针对性，要关注中小民营企业的生产布局变化，如企业计划把生产线

转移到海外的新趋势。美国也会注意到我们利用东南亚地区的关税差进行“关税跳跃”。（4）谈判过程可能面对利用全球价值测算的不精准问题。具体建议：一是政府可通过改进信保和出口退税政策减少中小企业短期生产经营受到的影响，如企业付款风险；二是要鼓励企业加大研发投入，真正形成品牌，使得中间商、厂商、消费者都愿意承担一部分关税；三是应对中小企业进行合规方面的指导，关注中小企业应对关税做法的合规问题；四是在拓展新市场的过程中，要鼓励企业出口尝试，同时明确市场风险。

中国贸促会研究院院长赵萍认为，加征关税对中小企业是阵痛，应对方式短期难以快速奏效，但预计影响并不会持续太长时间。如果双方尽快开展谈判，阵痛时间可能在半年之内。美方加征关税内部的压力更大，大规模加征关税的政策难以长期持续。我们接触的企业从国家政策支持的角度提出了诉求，希望通过减税、降费、信保、出口退税政策等方面提供一定的政策空间。从中长期的角度来说，在美国高压之下，周边国家与我国形成周边命运共同体的态势已经越来越明显。如果中国和东盟自贸试验区 3.0 版的谈判今年达成，那么短期会缓解中小企业外需订单问题。我们国家现在已经建立了 40 多个境外产业园区，企业要加强和这些园区的联系。同时，对美电商出口渠道值得关注，应抓住小包裹加征

关税的短暂窗口期。

中国人民大学国家发展与战略研究院执行院长、经济学院教授刘青认为，从 2009 年以后，GVC 的各种指标都在下滑，关税只是中美战略竞争的工具、方式之一。从当前看，美国无法承受高关税下的通胀和国债压力，中美之间在半年之内很有可能会达成一个短期妥协方案。关于民营企业，首先要清楚在全球化的背景下民营企业和国有企业的实质性区别。另外对于民营企业受到冲击也要区分规模，对中小企业来说，主要是需求冲击；但对大型民营企业可能是供给冲击，对不同的民营企业应采取完全不同的支持措施。

赛迪中小企业所所长龙飞认为，关税对我们直接的冲击可能在万亿级别。从结构上来看，几个沿海重点地区如广东，将直接受到影响。行业上，几个大行业受影响比较大，对就业的影响也较为显著。短期内需要采取比较强的对冲方式，主要是解决库存产品的出口问题。这不仅需要帮助相关企业走出去了解海外的情况，还需要资金上的引导和支持。此外，要增加内需。总体来说，对美出口主要集中在中高端市场，寻找替代的高端市场难度较大。因此需要考虑制定一些非贸易性、非消费品性的内需需求拉动措施，来对冲目前消费品牌端和出口端的问题。在面对非美市场出口时，对于缺少外汇的国家，可能会回到传统的贸易方式，也即易货贸易。这需

要从更高的层级进行统筹。

中国信通院规划所中小企业研究中心主任张中雍提出，对等关税对我国量大面广的中小企业的影响比较大。近几年，美国打压我国优质企业的手段有两个升级趋势：一是比较系统性的围堵打压，最明显的是打压范围从原来的跨国企业、大企业、龙头企业转向打压优质中小企业，并在今年开始扩大至绝大部分行业的中小企业；二是打压策略从延迟技术进步转向直接削弱科创能力和产业创新能力，其方式是既有并联又有串联，并联是从产业链进行延伸，串联是沿着创新链进行扩散。美国政府设立了“国外收入局”和发布了重构全球贸易体系的使用者手册。这些措施短期对我国出口、消费、投资都会产生影响。

张中雍认为，近年来“新三样”的中高端制造业对稳出口的作用凸显。此外，汇率波动抵消部分交易成本，物流仓储成本也在降低。企业还可以通过海外囤现货对冲关税压力，有核心竞争力的国内企业可以适时涨价。这些是应对关税冲击的积极因素。在政策顶层设计方面的建议是：（1）加大财税方面的支持力度。（2）支持中国优质企业的高质量发展以及企业转型升级（3）完善快速响应和产业救济的机制。（4）继续放宽部分行业对外商直接投资，以及对民营企业投资的准入限制。

中国人民大学劳动人事学院院长、教授赵忠认为，美国对中国的封锁控制是一个长期趋势，国际市场在我国就业创造和经济增长中所起的作用会越来越有限。一方面，很多国家对中国的产品和服务对其相应行业产生的影响和威胁充满顾虑；另一方面，我国作为第二大经济体，通过贸易或其他形式来带动国内行业发展和就业机会增长的模式已经改变。因此促进国内消费是必然选项。从长远角度看，国际经济社会的体量所能容纳的成长空间越来越小，不确定性也在不断增长。除关税以外，双方的意识形态的不确定性也在增加。因此，增强产业链和供应链的韧性是必然选择。同时，改善收入分配、提高劳动收入份额刻不容缓，这样才能提高内循环能力。

赵忠教授认为，短期的政府救济措施应包括：一是针对企业或产业进行精准救济，但最终要解决企业产品的销售问题；二是可以采取一些工作培训、就业服务的措施，有必要对受影响的员工提供系统性、多维度的救助；三是开放仍然是今后发展的重要导向，需要考虑怎样将其落实到具体政策中。

（撰稿人：孙文凯，中国人民大学国家发展与战略研究院研究员、国家中小企业研究院副院长、经济学院教授。）

“双周政策分析会”是中国人民大学国家发展与战略研究院打造的一个高端政策研讨交流平台，旨在通过对公共政策的研究分析和综合评估以推进人大国发院的“新平台、大网络，跨学科、重交叉，促创新、高产出”高端智库建设。该平台通过汇聚校内外、政产学优质资源，力图为政治、经济、社会、文化、生态、法律、外交等领域的重大政策议题提供“人大观点”。



—— 中國人民大學 ——

国家发展与战略研究院

National Academy of Development and Strategy, RUC

主 编：刘青

编辑部主任：邹静娴

本期责编：邹静娴 张雯婷

电 话：010-62510291

电子邮箱：nads@ruc.edu.cn

地 址：北京市海淀区中关村大街 59 号立德楼 11 层